

## Het Netto Bedrijfskapitaal en de daarbij horende ratio's: Current Ratio en Acid Ratio

We nemen de Balans.

Wanneer we spreken over Korte Termijnverplichtingen wil dit zeggen dat we spreken over de sommen die we binnen het jaar dienen te betalen. Je ziet ze op de passiefzijde van de balans.

<b>Schulden op ten hoogste één jaar</b>	6.3	42/48	<b>1.436.450</b>
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen			
Financiële schulden		42	226.242
Kredietinstellingen		43	729.975
Overige leningen		430/8	729.975
Handelsschulden		439	0
Leveranciers		44	335.828
Te betalen wissels		440/4	335.828
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		441	0
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten		46	0
Belastingen		45	144.405
Bezoldigingen en sociale lasten		450/3	14.088
Overige schulden		454/9	130.317
		47/48	0

Korte Termijninkomsten zijn dan de sommen die we binnen het jaar zullen ontvangen. Je ziet ze op de actiefzijde van de balans.

<b>Vorderingen op meer dan één jaar</b>		29	
Handelsvorderingen		290	0
Overige vorderingen		291	0
<b>Voorraden en bestellingen in uitvoering</b>		3	<b>1.372.066</b>
Voorraden		30/36	1.372.066
Bestellingen in uitvoering		37	0
<b>Vorderingen op ten hoogste één jaar</b>		40/41	<b>967.036</b>
Handelsvorderingen		40	447.707
Overige vorderingen		41	519.329
<b>Geldbeleggingen</b>		50/53	<b>0</b>
<b>Liquide middelen</b>		54/58	<b>102.194</b>

Het Netto Bedrijfskapitaal geeft de relatie weer tussen deze beide;  
Korte Termijninkomsten - Korte Termijnverplichtingen.

m.a.w. kan de onderneming voldoen aan zijn verplichtingen op Korte Termijn.

is Korte Termijninkomsten - Korte Termijnverplichtingen > 0 dan kunnen ze dat.

is Korte Termijninkomsten - Korte Termijnverplichtingen < 0 dan kunnen ze dat niet.

In ons geval is dat  $2441296 - 1436450 = 10004846$

We kunnen dit eveneens uitdrukken in de vorm van een ratio:

$$\text{Current Ratio} = \frac{\text{Korte Termijninkomsten}}{\text{Korte Termijnverplichtingen}}$$

Current Ratio wordt eveneens "Liquiditeit in ruime zin" genoemd

In ons geval is dat  $\frac{2441296}{1436450} = 1,70$

Toch wordt er hier meestal een correctie aan aangebracht.  
Het betreft de voorraad.

Er zijn twee standpunten

(1) de voorraad 'draait' en vormt dus geen enkel probleem (bvb in horeca)  
dan gebruik je de Current Ratio

(2) de voorraad geeft wel aanleiding tot problemen, m.a.w. 'draait' niet  
dan gebruik je de Acid Ratio

$$\text{Acid Ratio} = \frac{\text{Korte Termijninkomsten} - \text{Voorraad}}{\text{Korte Termijnverplichtingen}}$$

Acid Ratio wordt eveneens "Liquiditeit in enge zin" genoemd

In ons geval is dat  $\frac{2441296 - 1372066}{1436450} = 0,74$



Zijn deze waardes marktconform?  
Hiervoor geeft de Nationale Bank een aanduiding.

Ga naar [www.nbb.be](http://www.nbb.be)

In de keuzelijst druk 'Statistieken'

Druk dan op de keuzebalk 'NBB.Stat' (deze staat tussen 'OneGate' en 'Intrastat')

In de keuzebalk links druk hier onderaan op 'Statistieken uit de jaarrekeningen'  
en dan 'Financiële ratio's van ondernemingen'

Hier heb je de volledige lijst van ratio's

Je kan evenwel nog meer specificeren:

(1) Modellen → kies 'verkort'

(2) Druk op de eerste balk (naast Groepering van sectoren): hier krijg je dan een keuzemenu uit verschillende sectoren.

